



IEGULDĪJUMU FONDS “CBL US Leaders Equity Fund”

2026. GADA PUSGADA PĀRSKATS (neauditēts)

Par periodu no 2026. gada
1. janvāra līdz 30. jūnijam

Sagatavots saskaņā ar Eiropas Savienības apstiprinātajiem
SFPS grāmatvedības standartiem

Rīga, 2026



**CBL ASSET
MANAGEMENT**

SATURA RĀDĪTĀJS

Informācija par ieguldījumu fondu	3
Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības ziņojums	4
Paziņojums par ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valdes atbildību	5
Finanšu pārskati:	
Aktīvu un saistību pārskats	6
Ienākumu un izdevumu pārskats	7
Finanšu pārskatu pielikumi	8

INFORMĀCIJA PAR IEGULDĪJUMU FONDU

Fonda nosaukums:	"CBL US Leaders Equity Fund"
Fonda veids:	ieguldījumu fonds
Klases:	- R Acc USD ISIN: LV0000401032 - R Acc EUR (hedged) ISIN: LV0000400992
Fonda reģistrācijas datums:	2020. gada 22. decembris
Fonda numurs:	FL261
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības nosaukums:	"CBL Asset Management" IPAS
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības reģistrācijas numurs:	40003577500
Licences ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības darbībai numurs:	06.03.07.098/367
Fonda līdzekļu turētājbankas nosaukums:	"Citadele banka" AS
Fonda līdzekļu turētājbankas juridiskā adrese:	Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010, Latvija
Fonda līdzekļu turētājbankas reģistrācijas numurs:	40103303559
ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padomes un valdes locekļu vārds, uzvārds, ieņemamais amats:	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības padome: Padomes priekšsēdētājs – Vaidas Žagunis – iecelts 03.08.2021. Padomes priekšsēdētāja vietnieks – Vladimirs Ivanovs – iecelts 03.08.2021. Padomes loceklis - Edward Rebane – iecelts – 17.03.2025.
	ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde: Valdes priekšsēdētājs – Kārlis Purgailis Valdes loceklis – Zīgurds Vaikulis Valdes locekle - Lolita Sičeva
Ar ieguldījumu fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Padomes un valdes locekļi veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos un ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos paredzētos padomes un valdes locekļu pienākumus.
Fonda pārvaldnieku vārds, uzvārds:	Andrejs Piļķa, Edgars Lao
Ar Fonda pārvaldi saistītās tiesības un pienākumi:	Fonda pārvaldnieki veic visus Latvijas Republikas normatīvajos aktos, ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības statūtos un Fonda prospektā paredzētos Fonda pārvaldnieka pienākumus.
Revidenti:	Rihards Grasis Zvērināts revidents Sertifikāts Nr.227 KPMG Baltics SIA Roberta Hirša iela 1, Rīga Latvija, LV-1045, Licences Nr. 55

IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS ZIŅOJUMS

"CBL US Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) ir kapitāla vērstpapīru ieguldījumu fonds ar divu klašu ieguldījumu apliecībām: R Acc USD un R Acc EUR (hedged). Ieguldītājiem ir iespēja veikt ieguldījumus gan eiro – Klasē R Acc EUR (hedged), gan ASV dolāros – Klasē R Acc USD. Fonda līdzekļu pārvaldītājs ir ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrība "CBL Asset Management" ar juridisko adresi Republikas laukums 2a, Rīga, LV-1010 un reģistrācijas numuru 40003577500. Ieguldījumu sabiedrības darbības licences numurs ir 06.03.07.098/367.

Fonda ieguldījumu mērķis ir panākt ilgtermiņa kapitāla pieaugumu no ieguldījumiem galvenokārt diversificētā uzņēmumu akciju portfelī. Fondam ir aktīva ieguldījumu stratēģija, kas vērsta uz atsevišķu finanšu instrumentu atlasi, ievērojot diversifikācijas un risku samazināšanas principus, tai skaitā ESG risku pārvaldīšanas principus. Fonds neveicina vides un/vai sociālos raksturlielumus SFDR izpratnē un neveic ES taksonomijai atbilstīgus ieguldījumus. Bet ievērojot labas prakses pārvaldīšanas principus un UN PRI parakstītāja pienākumus, fonds integrē ESG raksturlielumus fonda pārvaldīšanas procesā.

Uz 30.06.2026. neto aktīvu apjoms sasniedza 27,593,844 eiro, bet bruto aktīvi sastādīja 28,040,696 eiro. Fonda ienesīgums un vērtība tiek rēķinātas katrai klasei atsevišķi. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases daļas vērtība uz 30.06.2026. sastādīja 18.29 eiro, bet "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases daļas vērtība uz perioda beigām sastādīja 18.51 eiro. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc USD klases ienesīgums 2026. gadā pirmajā pusgadā ieguldījumu apliecību klases valūtā (USD) pēc finanšu tirgos noteiktiem ārvalstu valūtu kursiem dienas beigās bija pozitīvs 18.94%. "CBL US Leaders Equity Fund" R Acc EUR (hedged) klases ienesīgums pārskata periodā bija pozitīvs 17.82%.

2026. gada pirmais pusgads ASV akciju tirgū izvērtās svārstīgs, tomēr noslēdzās uz pozitīvas nots, investoru uzmanības centrā saglabājoties ģeopolitikai un tehnoloģiju nozares attīstībai. Gada pirmajā ceturksnī tirgos valdīja paaugstināta spriedze saistībā ar konflikta saasināšanos Tuvajos Austrumos, kas sākotnēji izraisīja nozīmīgu akciju cenu korekciju un provocēja energoresursu cenu kāpumu. Tomēr investoru noskaņojums pakāpeniski uzlabojās, līdz ar cerībām par ASV un Irānas spēju rast diplomātisku risinājumu. Izšķirošais pavērsiens sekoja jūnijā līdz ar pamiera panākšanu – lai gan vēlākie notikumi liecināja par tā trauslumu. Tas no jauna piesaistīja investoru kapitālu un ļāva akciju tirgiem otrajā ceturksnī piedzīvot strauju atkopšanos.

Ģeopolitiskā saspīlējuma mazināšanās sniedza būtisku atvieglojumu arī makroekonomiskajām prognozēm. Sākotnējais energoresursu sadārdzinājums mudināja centrālās bankas apsvērt stingrāku monetāro politiku un bāzes likmju paaugstināšanu, lai savaldītu inflācijas spiedienu. Tomēr, energonesēju cenām slīdot lejup līdz ar saspīlējuma atslābumu Tuvajos Austrumos, inflācijas prognozes mazinājās. Tas ļāva centrālajām bankām saglabāt mērenāku retoriku, novēršot būtiskus riskus investoru noskaņojumam un radot labvēlīgu fonu ekonomiskās aktivitātes noturībai.

Tirgus izaugsmes galvenais dzinējspēks atkal bija tehnoloģiju sektors, taču ar nozīmīgu iekšēju dinamikas maiņu. Ja iepriekš tirgu uz augšu virzīja pamatā lielo tehnoloģiju gigantu šaurais loks, tad šī gada pirmajā pusgadā galveno atbalstu sniedza otrā ešelona IT uzņēmumi. Šīs kompānijas kļuva par tiešajām ieguvējām no masīvajiem mākslīgā intelekta (MI) ieguldījumiem datu centros, pusvadītāju čipos un saistītajā infrastruktūrā. Būtiski, ka šo akciju cenu pieaugums ir fundamentāli pamatots – uzņēmumi demonstrē spēcīgu reālās peļņas kāpumu un paaugstina finanšu prognozes, apliecinot to, ka kāpumu virza reāli rezultāti, nevis tikai spekulatīvi novērtējumi. Tāpat arī citos nozaru sektoros finanšu rādītāji tika pārskatīti uz augšu, veidojot veselīgu un visaptverošu cenu pieauguma vidi visā pirmajā pusgadā. Rezultātā ASV galvenais akciju tirgus indekss S&P 500 pusgada laikā uzkāpa par 10.2%.

2026. gada pirmajā pusē Fonda daļas vērtība pieauga par 18.94% (CBL US Leaders Equity Fund - R Acc USD klase), būtiski pārsniedzot plašā tirgus sniegumu. Lielāko pozitīvo ieguldījumu Fonda rezultātam sniedza tehnoloģiju un rūpniecības sektori. Lielāko negatīvo ietekmi uz fonda rezultātiem atstāja finanšu sektors. Brīvo naudas līdzekļu īpatsvars Fondā ir 1.72% no neto aktīviem.

Kopējās pārvaldīšanas izmaksas pārskata periodā bija 209,227 eiro apmērā, kas nepārsniedz Fonda prospektā noteikto 4.00% no maksimālā Fonda mantas maksājamo atlīdzības apmēru. No Fonda mantas maksājamo atlīdzību apmērs tiek noteikts procentos gadā no ieguldījumu apliecību klases vidējās vērtības katrai ieguldījumu apliecību klasei. No fonda aktīviem pārskata periodā tika segta atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai par fonda līdzekļu pārvaldīšanu 168,366 eiro apmērā, atlīdzība turētājbankai – 21,001 eiro apmērā un pārējie izdevumi – 19,860 eiro apmērā. Fonda pastāvīgo maksu rādītājs pārskata periodā bija 1.74% no fonda vidējo neto aktīvu vērtības. Sabiedrības pārvaldē esošo ieguldījumu fondu prospektos maksa par gūtajiem rezultātiem (performance fee) nav paredzēta.

Kopš pārskata perioda beigām līdz tā apstiprināšanas dienai svarīgi notikumi, kas būtiski ietekmētu Fonda finansiālo stāvokli, nav notikuši.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Andrejs Pilka
Fonda Pārvaldnieks

Edgars Lao
Fonda Pārvaldnieks

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

PAZIŅOJUMS PAR IEGULDĪJUMU PĀRVALDES AKCIJU SABIEDRĪBAS VALDES ATBILDĪBU

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības (turpmāk tekstā – Sabiedrība) valde ir atbildīga par ieguldījumu fonda "CBL US Leaders Equity Fund" (turpmāk tekstā – Fonds) finanšu pārskatu sagatavošanu.

Finanšu pārskati, kas atspoguļoti no 6. līdz 12. lapai, ir sagatavoti, pamatojoties uz attaisnojuma dokumentiem, un sniedz skaidru un patiesu priekšstatu par Fonda finansiālo stāvokli 2026. gada 30. jūnijā un darbības rezultātu par 2026. gada pusgadu.

Iepriekš minētie finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienībā apstiprinātajiem SFPS grāmatvedības standartiem, kā to nosaka Latvijas Bankas noteikumi Nr. 382 "Ieguldījumu fonda un atvērtā alternatīvo ieguldījumu fonda gada pārskata, konsolidētā gada pārskata un pusgada pārskata sagatavošanas noteikumi", pamatojoties uz uzņēmējdarbības turpināšanas principu. Pārskata periodā ir konsekventi izmantotas atbilstošas uzskaites metodes. Finanšu pārskatu sagatavošanas gaitā vadības pieņemtie lēmumi un izdarītie pieņēmumi ir bijuši piesardzīgi un pamatoti.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības valde ir atbildīga par atbilstošas uzskaites sistēmas nodrošināšanu, "CBL US Leaders Equity Fund" aktīvu saglabāšanu, kā arī krāpšanas un citu negodīgu darbību atklāšanu un novēršanu. Valde ir atbildīga par Latvijas Republikas "Ieguldījumu pārvaldes sabiedrību likumu", Latvijas Bankas noteikumu un citu Latvijas Republikas likumdošanas prasību izpildi.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

AKTĪVU UN SAISTĪBU PĀRSKATS

	Pielikums	30.06.2026.	31.12.2025.
Aktīvi			
Finanšu aktīvi, kas novērtēti amortizētajā iegādes vērtībā			
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm	1	473,285	378,354
Finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Kapitāla instrumenti	2	27,567,411	22,123,845
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	-	103,900
Kopā aktīvi		28,040,696	22,606,099
Saistības			
Finanšu saistības, kas novērtētas patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā			
Atvasinātie finanšu instrumenti	3	(395,774)	(1,418)
Finanšu saistības, kas novērtētas amortizētajā vērtībā			
Uzkrātie izdevumi		(51,078)	(50,691)
Kopā saistības		(446,852)	(52,109)
Neto aktīvi		27,593,844	22,553,990

Pielikumi no 8. līdz 12. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

IENĀKUMU UN IZDEVUMU PĀRSKATS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
Pārskata perioda ienākumi		
Ienākumi no dividendēm	89,839	61,526
Procentu ienākumi no prasībām pret kredītiestādēm	1,035	563
Kopā ienākumi	90,874	62,089
Pārskata perioda izdevumi		
Atlīdzība ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrībai	(168,366)	(123,293)
Atlīdzība turētājbankai	(21,001)	(15,852)
Pārējie fonda pārvaldes izdevumi	(19,860)	(22,228)
Kopā izdevumi	(209,227)	(161,373)
Ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)		
Realizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	1,438,102	(81,257)
Nerealizētais ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	3,190,538	(156,444)
Kopā ieguldījumu vērtības pieaugums/(samazinājums)	4,628,640	(237,701)
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	4,510,287	(336,985)

Pielikumi no 8. līdz 12. lapai ir šo finanšu pārskatu neatņemama sastāvdaļa.

Ieguldījumu pārvaldes akciju sabiedrības Valdes vārdā:

Kārlis Purgailis
Valdes priekšsēdētājs

Rīgā, 2026. gada 30. jūlijā

*Šis pārskats ir parakstīts ar drošu elektronisko parakstu un satur laika zīmogu.

FINANŠU PĀRSKATU PIELIKUMI

1. PIELIKUMS PRASĪBAS UZ PIEPRASĪJUMU PRET KREDĪTIESTĀDĒM

	30.06.2026.	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.	31.12.2025.	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.
Prasības uz pieprasījumu pret kredītiestādēm AS "Citadele banka"	473,285	1.72%	378,354	1.68%

2. PIELIKUMS KAPITĀLA INSTRUMENTI

Visi kapitāla instrumenti ir finanšu aktīvi, kas novērtēti patiesajā vērtībā ar atspoguļojumu peļņas vai zaudējumu aprēķinā.
Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2026. gada 30. jūnijā:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2026. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				22,210,774	27,567,411	99.89%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				22,210,774	27,567,411	99.89%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	11,335	1,469,777	1,976,811	7.16%
Apple Inc	US0378331005	USD	6,939	1,302,300	1,750,280	6.34%
Alphabet Inc	US02079K3059	USD	2,695	753,499	844,405	3.06%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2,200	338,375	728,080	2.64%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	2,167	283,840	672,732	2.44%
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	651	242,746	656,485	2.38%
Dell Technologies Inc	US24703L2025	USD	1,527	237,769	574,655	2.08%
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1,125	240,227	574,338	2.08%
DaVita Inc	US23918K1088	USD	2,875	367,329	560,895	2.03%
Intel Corp	US4581401001	USD	4,388	232,983	542,357	1.97%
Southwest Airlines Co	US8447411088	USD	11,834	419,375	534,472	1.94%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,343	422,569	518,384	1.88%
Citigroup Inc	US1729674242	USD	4,149	459,441	510,596	1.85%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	1,011	327,919	496,964	1.80%
Eli Lilly & Co	US5324571083	USD	465	368,883	494,837	1.79%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,995	436,147	469,860	1.70%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	3,494	324,464	468,995	1.70%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	4,846	563,290	466,652	1.69%
Citizens Financial Group Inc	US1746101054	USD	7,511	414,150	461,379	1.67%
Union Pacific Corp	US9078181081	USD	1,920	409,206	458,245	1.66%
Seagate Technology Holdings PLC	IE00BKVD2N49	USD	548	238,431	456,691	1.66%
KeyCorp	US4932671088	USD	22,502	413,222	455,609	1.65%
Western Digital Corp	US9581021055	USD	803	242,438	451,651	1.64%
Ford Motor Co	US3453708600	USD	37,060	397,795	451,459	1.64%
Incyte Corp	US45337C1027	USD	4,483	371,261	449,520	1.63%
Airbnb Inc	US0090661010	USD	3,521	402,095	443,540	1.61%
3M Co	US88579Y1010	USD	3,136	393,060	443,400	1.61%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	5,499	478,836	443,144	1.61%
Corpay Inc	US2199481068	USD	1,514	409,392	437,245	1.58%
Expedia Group Inc	US30212P3038	USD	1,884	253,730	425,049	1.54%
EQT Corp	US26884L1098	USD	9,014	435,033	422,694	1.53%
Dexcom Inc	US2521311074	USD	6,875	369,505	413,562	1.50%
KLA Corp	US4824801009	USD	1,550	341,863	411,524	1.49%
Devon Energy Corp	US25179M1036	USD	11,306	449,934	411,497	1.49%
American Tower Corp	US03027X1000	USD	2,824	419,930	409,299	1.48%
Booking Holdings Inc	US09857L1089	USD	2,579	397,318	403,170	1.46%
Charles Schwab Corp/The	US8085131055	USD	4,965	376,297	400,895	1.45%
Blackstone Inc	US09260D1072	USD	3,882	553,034	395,627	1.43%
Tapestry Inc	US8760301072	USD	3,073	396,507	395,520	1.43%
Lam Research Corp	US5128073062	USD	1,030	76,556	391,579	1.42%
Newmont Mining Corp	US6516391066	USD	4,703	474,775	386,097	1.40%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	2,838	317,376	384,527	1.39%
Hershey Co/The	US4278661081	USD	2,393	402,252	371,446	1.35%
Jabil Inc	US4663131039	USD	1,064	167,562	357,272	1.29%
Lockheed Martin Corp	US5398301094	USD	786	409,999	349,478	1.27%



Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 30.06.2026. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.
Las Vegas Sands Corp	US5178341070	USD	8,545	400,689	346,255	1.25%
Teradyne Inc	US8807701029	USD	754	232,784	316,688	1.15%
Vistra Corp	US92840M1027	USD	2,164	297,503	303,917	1.10%
First Solar Inc	US3364331070	USD	1,378	234,320	284,743	1.03%
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	1,818	170,649	273,785	0.99%
Visa Inc	US92826C8394	USD	894	235,701	268,985	0.97%
Match Group Inc	US57667L1070	USD	7,121	204,235	236,742	0.86%
NRG Energy Inc	US6293775085	USD	1,749	258,271	225,172	0.82%
TKO Group Holdings Inc	US87256C1018	USD	1,220	204,538	218,795	0.79%
Palantir Technologies Inc	US69608A1088	USD	2,041	235,799	210,477	0.76%
Autodesk Inc	US0527691069	USD	1,210	233,364	205,585	0.75%
Zoetis Inc	US98978V1035	USD	3,232	332,464	205,000	0.74%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	453	142,071	203,019	0.74%
Netflix Inc	US64110L1061	USD	2,290	225,896	145,331	0.53%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	11,335	1,469,777	1,976,811	7.16%
Apple Inc	US0378331005	USD	6,939	1,302,300	1,750,280	6.34%
Alphabet Inc	US02079K3059	USD	2,695	753,499	844,405	3.06%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	2,200	338,375	728,080	2.64%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	2,167	283,840	672,732	2.44%
Micron Technology Inc	US5951121038	USD	651	242,746	656,485	2.38%
Dell Technologies Inc	US24703L2025	USD	1,527	237,769	574,655	2.08%
Advanced Micro Devices Inc	US0079031078	USD	1,125	240,227	574,338	2.08%
DaVita Inc	US23918K1088	USD	2,875	367,329	560,895	2.03%
Intel Corp	US4581401001	USD	4,388	232,983	542,357	1.97%
Southwest Airlines Co	US8447411088	USD	11,834	419,375	534,472	1.94%
AbbVie Inc	US00287Y1091	USD	2,343	422,569	518,384	1.88%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kapitāla instrumenti kopā:				22,210,774	27,567,411	99.89%

Nākamā tabula atspoguļo kapitāla instrumentus sadalījumā pēc emitenta izcelsmes valsts 2025. gada 31. decembrī:

Finanšu instrumenta nosaukums	ISIN kods	Valūta	Daudzums	legādes vērtība (EUR)	Uzskaites vērtība 31.12.2025. (EUR)	% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.
Regulētos tirgos tirgotie finanšu instrumenti:				18,262,387	22,123,845	98.09%
Amerikas emitentu kapitāla instrumenti:				17,800,823	21,641,611	95.95%
NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	7,824	894,177	1,249,909	5.54%
Lam Research Corp	US5128073062	USD	7,262	539,632	1,058,273	4.69%
Alphabet Inc	US02079K1079	USD	3,542	459,547	948,774	4.21%
Broadcom Inc	US11135F1012	USD	3,193	491,105	944,666	4.19%
General Electric Co	US3696043013	USD	3,318	402,403	875,980	3.88%
KLA Corp	US4824801009	USD	807	273,447	837,171	3.71%
Arista Networks Inc	US0404132054	USD	7,279	706,461	815,620	3.62%
Expedia Group Inc	US30212P3038	USD	3,293	435,187	796,878	3.52%
Caterpillar Inc	US1491231015	USD	1,558	546,678	759,986	3.37%
Charles Schwab Corp/The	US8085131055	USD	7,888	596,043	673,535	2.99%
Apple Inc	US0378331005	USD	2,852	408,238	662,368	2.94%
Meta Platforms Inc	US30303M1027	USD	1,076	347,479	606,232	2.69%
Applied Materials Inc	US0382221051	USD	2,765	356,493	604,629	2.68%
Monster Beverage Corp	US61174X1090	USD	9,056	458,879	591,684	2.62%
Jabil Inc	US4663131039	USD	2,859	370,016	557,371	2.47%
3M Co	US88579Y1010	USD	4,026	501,117	550,551	2.44%
Intuitive Surgical Inc	US46120E6023	USD	1,106	378,123	537,008	2.38%
Waters Corp	US9418481035	USD	1,615	542,662	524,057	2.32%
Simon Property Group Inc	US8288061091	USD	3,020	506,104	477,134	2.12%
NetApp Inc	US64110D1046	USD	5,173	596,905	473,539	2.10%
Moody's Corp	US6153691059	USD	1,079	337,226	471,932	2.09%
Microsoft Corp	US5949181045	USD	1,135	465,397	469,011	2.08%
Bank of America Corp	US0605051046	USD	9,500	443,091	446,136	1.98%
Netflix Inc	US64110L1061	USD	5,430	535,640	434,955	1.93%
Mastercard Inc	US57636Q1040	USD	878	278,949	428,613	1.90%
Lennox International Inc	US5261071071	USD	957	448,453	398,479	1.76%
Blackstone Inc	US09260D1072	USD	2,970	455,396	391,762	1.74%
Motorola Solutions Inc	US6200763075	USD	1,178	314,356	384,389	1.70%
Illinois Tool Works Inc	US4523081093	USD	1,786	386,278	376,139	1.67%
Colgate-Palmolive Co	US1941621039	USD	5,499	478,927	371,686	1.65%
Oracle Corp	US68389X1054	USD	2,165	321,250	361,362	1.60%
Deckers Outdoor Corp	US2435371073	USD	3,730	487,889	330,938	1.46%
Verisk Analytics Inc	US92345Y1064	USD	1,714	326,841	328,271	1.46%
Copart Inc	US2172041061	USD	9,383	420,174	315,029	1.40%
Kimberly-Clark Corp	US4943681035	USD	3,581	458,880	308,819	1.37%
Automatic Data Processing Inc	US0530151036	USD	1,331	306,443	293,047	1.30%
Fortinet Inc	US34959E1091	USD	4,207	390,750	285,718	1.27%
GoDaddy Inc	US3802371076	USD	2,500	409,250	265,915	1.18%
Adobe Inc	US00724F1012	USD	796	389,727	238,021	1.06%
Clorox Co/The	US1890541097	USD	2,265	335,210	196,024	0.87%
Šveices emitentu kapitāla instrumenti:				461,564	482,234	2.14%
Garmin Ltd	CH0114405324	USD	2,787	461,564	482,234	2.14%
Kazahstāna emitentu akcijas:				-	-	0.00%
Kazakhstan Kagazy PLC	US48667M4015	USD	14,000	-	-	0.00%
Kapitāla instrumenti kopā:				18,262,387	22,123,845	98.09%

3. PIELIKUMS ATVASINĀTIE FINANŠU INSTRUMENTI

Nākamās tabulas atspoguļo valūtas mijmaiņas darījumu (swaps un forward) nosacīto pamatvērtību un patieso vērtību 2026. gada 30. jūnijā un 2025. gada 31. decembrī. Ārvalstu valūtas maiņas darījumu nosacītā pamatvērtība noteikta atbilstoši no šiem darījumiem izrietošām prasībām. Visi atvasinātie finanšu instrumenti ir EUR un ASV dolāru valūtas mijmaiņas darījumi un ir noslēgti ar vienu darījuma partneri - AS „Citadele banka”, kura izcelsmes (reģistrācijas) valsts ir Latvijas Republika. IPAS “CBL Asset Management” ir AS „Citadele banka”, meitas sabiedrība, kas norāda ciešas attiecības ar AS “Citadeles Banka” kā Turētājbanku.

	30.06.2026.		% no Fonda neto aktīviem 30.06.2026.*	
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi		Saistības
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	13,402,494	-	(346,406)	(1.26%)
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	1,577,098	-	(49,368)	(0.18%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	14,979,592	-	(395,774)	(1.44%)

*Neto vērtība atvasināto instrumentu aktīviem un saistībām ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

	31.12.2025.			% no Fonda neto aktīviem 31.12.2025.*
	Nosacītā pamatvērtība	Patiesā vērtība		
		Aktīvi	Saistības	
Valūtas mijmaiņas darījumi (swaps)	11,622,228	103,329	(514)	0.46%
Valūtas mijmaiņas darījumi (forwards)	680,271	571	(904)	(0.01%)
Kopā atvasinātie finanšu instrumenti	12,302,499	103,900	(1,418)	0.45%

*Neto vērtība atvasināto instrumentu aktīviem un saistībām ir atspoguļota procentu izteiksmē no Fonda neto aktīviem.

4. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA NETO AKTĪVU VĒRTĪBAS UN KUSTĪBAS ATSPUGUĻOJUMS

	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
"CBL US Leaders Equity Fund"		
Neto aktīvi pārskata perioda sākumā	22,553,990	20,587,511
Ieguldījumu rezultātā gūtais neto aktīvu pieaugums/(samazinājums)	4,510,287	(336,985)
Darījumi ar ieguldījumu apliecībām:		
Ienākumi no ieguldījumu apliecību pārdošanas	2,333,742	2,023,256
Ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšanas izdevumi	(1,804,175)	(3,827,389)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) no darījumiem ar ieguldījumu apliecībām	529,567	(1,804,133)
Neto aktīvu pieaugums/(samazinājums) pārskata periodā	5,039,854	(2,141,118)
Neto aktīvi pārskata perioda beigās	27,593,844	18,446,393
	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD ISIN : LV0000401032		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	686,137	817,014
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	681,810	680,379
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	14.92	14.54
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	18.29	13.61
	01.01.2026.- 30.06.2026.	01.01.2025.- 30.06.2025.
"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged) ISIN : LV0000400992		
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda sākumā	783,801	628,142
Emitēto ieguldījumu apliecību skaits pārskata perioda beigās	816,958	634,259
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda sākumā	15.71	13.87
Neto aktīvi uz vienu ieguldījumu apliecību pārskata perioda beigās	18.51	14.48

5. PIELIKUMS IEGULDĪJUMU FONDA DARBĪBAS RĀDĪTĀJU DINAMIKA

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc USD	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvi (EUR)	12,473,592	10,236,928	11,877,071	10,097,999
ieguldījumu apliecību skaits	681,810	686,137	817,014	907,190
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.29	14.92	14.54	11.13
ieguldījumu fonda ienesīgums*	22.59%	2.61%	30.64%	22.31%
Neto aktīvi (USD)**	14,212,410	12,028,388	12,339,087	11,158,286
ieguldījumu apliecību skaits	681,810	686,137	817,014	907,190
ieguldījumu fonda daļu vērtība (USD)	20.85	17.53	15.10	12.30
ieguldījumu fonda ienesīgums*	18.94%	16.09%	22.76%	26.67%

"CBL US Leaders Equity Fund" Klase R Acc EUR (hedged)	30.06.2026.	31.12.2025.	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto aktīvi (EUR)	15,120,252	12,317,062	8,710,440	7,297,803
ieguldījumu apliecību skaits	816,958	783,801	628,142	636,049
ieguldījumu fonda daļu vērtība (EUR)	18.51	15.71	13.87	11.47
ieguldījumu fonda ienesīgums*	17.82%	13.27%	20.92%	23.47%

* Ienesīgums aprēķināts pieņemot, ka gadā ir 365 dienas.

** Neto aktīvu vērtība ir uzrādīta R Acc USD klases oriģinālajā/funkcionālajā valūtā.

6. PIELIKUMS NOTIKUMI PĀRSKATA PERIODA LAIKĀ UN PĒC PĀRSKATA PERIODA BEIGU DATUMA

Kopš pārskata gada beigām līdz tā apstiprināšanas dienai nav notikuši svarīgi notikumi, kas varētu būtiski ietekmēt 2026. pusgada pārskata novērtējumu vai Fonda finansiālo stāvokli.